

**ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ АСПЕКТЫ РАЗВИТИЯ ЛИЗИНГОВОГО
ФИНАНСИРОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

Чернорук Светлана Васильевна, ст. преподаватель

Полесский государственный университет

Chernaruc Svetlana, cher_sv@list.ru

Аннотация. Усиление стабилизационных тенденций в контексте трансформации национальной экономики связано с применением стратегического подхода к комплексному вовлечению потенциала хозяйствующих субъектов всех отраслей экономики.

Ключевые слова: финансовый лизинг, финансирование, капитал, эффективность, развитие.

В существующих социально-экономических условиях использование гибких и эффективных инструментов кредитования и инвестирования сможет способствовать преодолению инвестиционного кризиса. Одним из эффективных инструментов, является лизинг, который, выступая связующим звеном между финансовым и промышленным секторами, в силу своих уникальных преимуществ, создает условия и осуществляет техническое перевооружение предприятий.

Комплекс проблем, связанный с разработкой и реализацией лизинговых схем кредитования и анализом организационно-экономических условий формирования и управления рынком лизинговых услуг является относительно новым направлением в современной теории и практики.

Формирование благоприятной среды на рынке лизинга автомобилей, способствующей сбалансированному и устойчивому развитию экономики, – ключевая задача Национального Банка, которая решается через поддержание низкой инфляции и обеспечение финансовой стабильности лизинговых компаний. За 2019 год произошло укрепление финансовой стабильности, уровень системного финансового риска лизингодателей снизился, при этом темп роста активов лизинговых организаций увеличился. в отчетном периоде продолжалась фаза спада финансового цикла, однако к концу года на различных сегментах финансового рынка стали накапливаться сигналы о возможном переходе в фазу восстановления, что отражало постепенный рост оптимистических настроений среди экономических агентов на рубеже 2020 гг.

В начале 2014 г. в целях совершенствования государственного регулирования лизинговой деятельности в Республике Беларусь Президентом было принято решение о наделении Национального банка полномочиями по регулированию и контролю лизинговой деятельности, при этом был поставлен ряд задач по развитию лизинговой отрасли в стране, повышению для физических и юридических

лиц доступности лизинга как инструмента финансирования. По состоянию на 1 января 2020 г. в реестр Национального банка включено 108 лизинговых организаций, совокупный уставный фонд которых составляет 703,3 млн. руб.

В целях развития лизинговой деятельности, повышения защиты прав и законных интересов лизингополучателей и лизинговых организаций принято постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 19 сентября 2018 г. № 417 "О внесении изменений и дополнений в Правила осуществления лизинговой деятельности", которым утверждена новая редакция Правил осуществления лизинговой деятельности: новая редакция Правил предусматривает, в частности, защиту прав лизингополучателей – физических лиц в части точного и своевременного их информирования о начисленных неустойках, возмещения лизингополучателю части лизинговых платежей в случае выплаты страхового возмещения о предмету лизинга лизингодателю, а также упрощение порядка оформления передачи в собственность лизингополучателю и возврата лизингодателю предмета лизинга.

С учетом масштабов деятельности лизинговых организаций наблюдаемая в настоящее время динамика роста размера их лизингового портфеля при ее сохранении может в перспективе оказывать негативное влияние на финансовую стабильность, создать риски для обеспечения Национальным банком заявленной цели по уровню инфляции.

Основываясь на анализе экспертных суждений тематических обзоров, подготовленных Ассоциацией лизингодателей, рейтинговым агентством RAEX (РАО Эксперт), маркетинговыми исследованиями конъюнктуры рынка лизинга, проведенными специалистами ОО "Белорусский союз лизингодателей" совместно с Национальным Банком Республики Беларусь по вопросу развития рынка лизинга, нами были установлены специфические проблемы реализации лизинговых операций.

На современном этапе развитие корпоративного и розничного сегмента лизинга объективно не должно ограничиваться только экстенсивным способом наращивания клиентской базы клиентов; необходимо разрабатывать такой комплекс условий по финансированию, которые бы обеспечивали их ресурсную автономность при одновременном снижении кредитного риска.

Это требует более обоснованных подходов к разработке и использованию методик определения оптимальных условий лизингового финансирования при формировании новых лизинговых продуктов и комплексных решений для корпоративных и розничных клиентов, а создание новых кредитных продуктов имеет тесную связь с траекторией развития банковских инноваций, однако даже стандартные лизинговые продукты со временем претерпевают различные корректировки с учетом изменения деловой активности клиентов и рыночной конъюнктуры.

В настоящее время Национальным банком ставится стратегическая задача активизации работы в сфере лизинга жилых помещений, которая регламентируется Указом Президента Республики Беларусь № 109 "Об изменении указов Президента Республики Беларусь по вопросам лизинговой деятельности" от 6 апреля 2017 г., что с одной стороны, способствует развитию лизинга в Республике Беларусь и расширяет границы использования его как финансового инструмента, а с другой – способствует решению социальной проблемы доступности жилья.

Однако жилищное направление в лизинговой деятельности сопряжено с более высокими рисками, чем другие сегменты (лизинг оборудования, транспортных

средств и т. д.), поэтому на данный участок рынка допускаются только лизинговые организации, соответствующие требованиям, установленным Указом № 109. На сегодняшний день только три лизинговые организации уведомили Национальный банк о намерении осуществлять лизинговую деятельность с жилыми помещениями: ООО "АСБ Лизинг", ООО "Райффайзен-Лизинг", ОАО "Агролизинг" [1, с.28].

По результатам проведенной работы по совершенствованию правового регулирования и дальнейшему развитию международного экспортного лизинга принят Указ Президента Республики Беларусь "О развитии международного лизинга" № 16 от 14 января 2019 г., что должно обеспечить единый подход к установлению сроков исполнения обязательств по договорам международного лизинга и внешнеторговым договорам.

При участии Национального банка были внесены изменения в Налоговый кодекс Республики Беларусь – предусмотрено частичное освобождение от подоходного налога доходов физических лиц (являющихся участниками, собственниками имущества юридических лиц), полученных от реализации (погашения) облигаций, эмитированных этими юридическими лицами. Указанные изменения обеспечат наращивание ресурсного потенциала лизинговых организаций за счет выпуска облигаций; также с 23 августа 2018 г. вступили в силу изменения в Закон Республики Беларусь "О кредитных историях", в соответствии с которыми лизинговые организации являются не только пользователями кредитных историй, но и поставщиками информации в Кредитный регистр Национального банка [2].

В целях безусловного выполнения задач, стоящих перед Национальным банком, рассматривается вопрос о целесообразности наделения Национального банка дополнительными полномочиями в отношении регулирования деятельности лизинговых компаний, например в части осуществления лизинговой деятельности с физическими лицами и организации риск-менеджмента в лизинговых организациях [3].

Для финансового стимулирования развития рынка лизинга в Республике Беларусь при поддержке Национального банка (как государственного органа, осуществляющего регулирование) и Министерства финансов (как ключевого регулятора рынка ценных бумаг) является проведение следующих мероприятий:

1. Повышение капитализации лизинговых организаций путем развития системы облигационных заимствований (использование в качестве обеспечения по таким обязательствам залога прав на лизинговые платежи).
2. Создание саморегулируемой организации на базе Ассоциации лизингодателей Беларуси.
3. Создание краудфандинговой площадки P2P финансирования лизинга инвестиционной недвижимости путем создания специальной онлайн-площадки, а на ее базе – REIT-фондов (Real Estate Investment Trust – фонд недвижимости, торгующийся на бирже).

Основными преимуществами такой бизнес-модели финансирования с помощью лизинга инвестиционной недвижимости являются следующие аспекты:

- обеспечение маркетинговой привлекательности авторитетной лизинговой структуры под эгидой онлайн - площадки;
- именно инвестиционная недвижимость оказалась в мире наименее восприимчивой к экономическому кризису и даже несмотря на сложные эпидемиологические процессы демонстрирует доходность на уровне 10–17%.

– формат инвестиционного партнерства или создания юридического лица (к примеру, ООО) является альтернативой для создания открытых или закрытых паевых фондов. Краудинвестиционные платформы отличаются наличием специального фонда, формируемого под каждый объект лизинга инвестиционной недвижимости, относительно невысокий порог входа и, естественно, скорость сделки, что необходимо онлайн-площадкам.

4. Применение блокчейн-технологий для привлечения лизингополучателей на объекты инвестиционной недвижимости. В качестве объекта торгов на бирже токенов будут использоваться ”утилитарные цифровые права“ – это новый вид цифровых активов, но они не будут являться средством расчета, а смогут обращаться только внутри инвестиционной платформы, которая их выпустила. В качестве цифрового права смогут выступать исключительно права требования по договорам лизинга, ценные бумаги, права требования передачи вещей, исключительных прав или требования выполнения работ или оказания услуг.

Лизинговым организациям в целях построения эффективной системы управления качеством кредитного портфеля необходимо обеспечить проведение следующего комплекса мероприятий:

- формирование лизингового портфеля в соответствии с выбранной стратегией кредитования, периодически корректируемой на рыночную ситуацию, а также удовлетворяющего оптимальным показателям кредитного риска, ликвидности и рентабельности;

- проведение подбора квалифицированного персонала, который будет выполнять свои функции под руководством опытных менеджеров при наличии четкой мотивации труда;

- возложение на руководство лизингодателя ответственности за формирование в банке кредитной культуры, позволяющей выполнять поставленные цели;

- проведение постоянного мониторинга лизинговых активов, учитывая относительную нестабильность кредитного портфеля, в первую очередь, на предмет выявления ухудшающихся кредитов и отказа от них (вызывающий опасение кредит нужно выявить до его перехода к разряду проблемного – чтобы своевременно принять решение о сохранении или прекращении кредитных отношений);

- установление лимитов максимального объема лизинговых кредитов с просроченной задолженностью по платежам;

- установление лимитов максимального объема лизинговых кредитов, проценты по которым не выплачиваются;

- установление лимитов максимального объема убытков от списания проблемных лизинговых кредитов;

- регулярное проведение анализа ретроспективного и текущего состояния кредитного портфеля для своевременного информирования руководства банка об отступлениях от стратегии кредитования и формирования объективной управленческой информации.

Список использованных источников

1. Шиманович, С.В. Белорусский рынок лизинга. Обзор 2019 г. / С.В. Шиманович, А.И. Цыбулько. – Минск: УП ”Энциклопедикс“, 2020. – 106 с.

2. Основные тенденции и направления развития лизинга в Республике Беларусь – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/articles/10619.pdf>. – Дата доступа: 17.10.2020.

3. Обзор лизинговых организаций Республики Беларусь: аналитическое обозрение Национального Банка Республики Беларусь – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/statistics/monetarystat/leasingorgsurvey> – Дата доступа: 17.10.2020.

4. Рейтинг лизинговых компаний в Беларуси: аналитическое обозрение журнала ”Финансовый директор“ – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://findirector.by/articles/element/rejting-lizingovykh-kompaniy-v-belarusi/> – Дата доступа: 15.10.2020.